

## **<간이투자설명서>**

(작성기준일 : 2024.12.31)

교보악사 파워 K-주주가치액티브 증권 상장지수투자신탁[주식] (EE520)

투자 위험 등급 2등급 [높은 위험]						교보악사자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당 상품이며, 집합투자기구 재산의 대부분을 국내 주식에 주로 투자하여 주식의 상대적으로 높은 변동성에 따른 주식가격 하락위험, 추적오차 및 상관계수 발생위험, 액티브 ETF 투자위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 교보악사 파워 K-주주가치액티브 증권 상장지수투자신탁[주식]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 [동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.](#)

## [요약정보]

투자목적 및 투자전략	<p>이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, "FnGuide K-주주가치 지수"를 비교지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.</p> <p>※ FnGuide K-주주가치 지수: FnGuide가 산출 및 발표하는 지수로써 KOSPI지수 구성종목 중 PBR 2x이하 시총 3,000억 이상을 투자대상으로하며, 기업가치 상승을 위해 노력하는 저평가 기업 50종목에 투자하는 지수</p>								
	분류								
투자비용	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(단위, %)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위:천원)			
	판매 수수료	총보수	지정참가회 사보수	동종유형 총보수	총보수 •비용	1년	2년	3년	5년
	없음	0.405	0.025	-	0.4936	49	101	156	273
	(주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 <b>1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수·비용(재간접형 집합투자기구의 경우는 피투자 집합투자기구 보수 포함))을 의미</b> 합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 다만 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다.								
	(주2) 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.								
	(주3) 총보수·비용(재간접형 집합투자기구의 경우는 피투자 집합투자기구보수포함)은 합성 총보수·비용을 의미하며, 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다. 피투자 집합투자기구의 보수 또는 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생되는 보수, 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다.								
	(주4) '동종유형 총 보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총 보수비용을 의미합니다.								
	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일이후		
			2024/01/01 ~ 2024/12/31	2023/01/01 ~ 2024/12/31	2022/01/01 ~ 2024/12/31	2020/01/01 ~ 2024/12/31	(%)		
투자실적추 이(연평균 수익률, 단 위 %)	파워K-주주가치액티브증권상장지수[주식]	2024-09-23					-8.80		
	비교지수	2024-09-23					-13.87		
	수익률변동성(%)	2024-09-23					14.54		

	<p>주1) 비교지수 : FnGuide K-주주가치 지수 (교보악사자산운용) X 100% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)</p> <p>주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총 비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</p> <p>주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마나 만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</p>																																	
운용전문인력	<table border="1" data-bbox="313 444 1477 623"> <thead> <tr> <th rowspan="2">성명</th><th rowspan="2">생년</th><th rowspan="2">직위</th><th colspan="2">운용현황 (2024.12.31 기준)</th><th colspan="4">동종집합투자기구 연평균 수익률(국내주식형, 단위:%)</th><th rowspan="3">운용경력년수</th> </tr> <tr> <th>집합투자 기구 수</th><th>운용규모</th><th>운용역</th><th>운용사</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최상수</td><td>1982</td><td>팀장</td><td>13 개</td><td>6,297 억원</td><td>-</td><td>-</td><td>-8.07</td><td>6.75</td> </tr> </tbody> </table> <p>&lt;책임운용전문인력&gt;</p> <table border="1" data-bbox="313 690 1477 735"> <tr> <td>최상수</td><td>1982</td><td>팀장</td><td>13 개</td><td>6,297 억원</td><td>-</td><td>-</td><td>-8.07</td><td>6.75</td><td>12년5개월</td> </tr> </table>	성명	생년	직위	운용현황 (2024.12.31 기준)		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내주식형, 단위:%)				운용경력년수	집합투자 기구 수	운용규모	운용역	운용사	최상수	1982	팀장	13 개	6,297 억원	-	-	-8.07	6.75	최상수	1982	팀장	13 개	6,297 억원	-	-	-8.07	6.75	12년5개월
성명	생년				직위	운용현황 (2024.12.31 기준)		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내주식형, 단위:%)				운용경력년수																						
		집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사																												
최상수	1982	팀장	13 개	6,297 억원	-	-	-8.07	6.75																										
최상수	1982	팀장	13 개	6,297 억원	-	-	-8.07	6.75	12년5개월																									
운용전문인력	<p>주1)'책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.</p> <p>주2)운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(<a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a>)에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>주3)동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용 성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>주4)'운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>																																	
투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>• 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>• 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.</li> <li>• 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>• 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.</li> <li>• <b>증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다라는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</b></li> <li>• 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.</li> <li>• 이 투자신탁과 같은 상장지수투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래가 되는 투자신탁이나, 이 투자신탁이 일정한 조건을 충족하지 못하는 경우에는 증권시장에서 상장이 폐지될 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 관련 규정에 의하여 이 투자신탁을 전부해지 하여야 하므로 이로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다.</li> <li>• 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하여 주시기 바랍니다.</li> </ul>																																	

	니다.	
주요투자위험	구 분	투자위험의 주요내용
	투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않습니다.
	주식 등 가격변동위험	이 투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
	추적오차 (Tracking Error) 발생위험	이 투자신탁은 비교지수 대비 초과수익 실현을 목적으로 하여 투자자산을 적극적으로 운용하는 액티브 상장지수투자신탁으로 비교지수의 수익률과 동일하도록 운용되지 않습니다. 따라서 지수와 동일한 수익률을 실현함을 목적으로 하는 기존의 ETF 와 달리 비교지수 대비 높은 추적오차가 발생할 수 있으며, 이는 운용의 실패에 따른 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. 추적오차는 시장의 변동에 적극적으로 대응하여 비교지수 대비 높은 성과를 추구하는 이 투자신탁의 투자목적에 따른 운용의 결과로 발생가능하며, 비교지수와의 괴리는 매일 공고되는 추적오차율을 공고를 통해 확인하실 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 비교지수 일간변동률의 상관계수를 0.7 이상으로 관리하여 비교지수와의 성과괴리를 일정수준 이내로 관리할 예정입니다.
	액티브상장 지수펀드 투자위험	이 투자신탁은 1좌당 순자산가치의 일간 변동률과 지수의 일간 변동률이 유사하도록 추종하는 것을 그 목적으로 하는 기존의 상장지수투자신탁(이하 "ETF"라 한다)와 달리 투자신탁재산의 운용방식을 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 하는 ETF입니다. 따라서 이 투자신탁은 투자신탁을 운용하는 담당매니저의 재량으로 운용되는 투자신탁이며 지수의 성과와 다른 성과가 실현될 수 있습니다.
	상장폐지 위험	관련규정에서 정하는 한도를 초과하여 이 투자신탁에 추적오차가 발생하고 동 추적오차가 일정기간 이상 지속되는 경우, 유동성공급자가 관련 규정에서 정하는 수 미만인 경우, 집합투자업자가 고의, 중과실 또는 상습적으로 신고의무를 위반한 경우, 법 제192조제1항 또는 제2항에 따른 투자신탁의 해지사유에 해당하는 경우, 그 밖에 공익과 투자자보호를 위하여 한국거래소가 당해 집합투자증권의 상장폐지가 필요하다고 인정되는 경우, 한국거래소에서의 월평균 거래량이 일정 수준에 미달하는 경우 등 관련규정에 해당하는 경우 이 투자신탁의 상장을 폐지하여야 합니다. 또한, 지수산출기관이 지수발표를 중단하게 되는 등의 이유로 이 투자신탁이 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 있게 되는 경우도 이 투자신탁은 상장이 폐지될 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁을 해지하여 잔여자산을 분배할 것이나, 잔여자산 분배까지의 기간 동안에는 거

		래소에서의 매매를 통한 현금화가 어려워질 가능성이 있습니다.		
	지수산출방식의 변경 및 중단 위험	이 투자신탁의 추적하는 기초지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출방식이 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장폐지 및 이 투자신탁의 전부해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.		
매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 개인투자자: 장내 매수</li> <li>• 법인투자자: 장내 매수, 설정 청구</li> </ul>		환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 개인투자자: 장내 매도</li> <li>• 법인투자자: 장내 매도, 환매 청구</li> </ul>
환매수수료	해당사항없음			
기준가	산정방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수</li> <li>- 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> </ul>		
	공시장소	지정참가회사 및 판매회사의 영업점, 지정참가회사·판매회사·집합투자업자 ( <a href="http://www.kyoboaxa-im.co.kr">www.kyoboaxa-im.co.kr</a> )·한국거래소( <a href="http://www.krx.co.kr">www.krx.co.kr</a> )의 인터넷홈페이지에 공시합니다		

과세	구 분	과세의 주요내용					
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.					
수익자		<p>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 <b>15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다.</b> 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> <p><b>※ 상장지수집합투자증권(ETF)의 보유기간과세 적용 시행</b></p> <p>소득세법시행규칙 제 13 조에 의거하여 2010년 07월 01일(이하, '시행일')부터 보유기간 중에 발생한 이익에 대해 여 배당소득세가 적용됩니다. 보유기간 과세에 대하여 아래의 기준이 적용됩니다. 다만, 국내주식형 ETF(국내 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF)에 대해서는 보유기간 과세가 적용되지 않습니다. 아울러, 아래의 기준은 투자자의 이해를 돋기 위해 참고용으로 기재된 것이며 투자자별 보다 자세한 ETF의 과세표준 및 매매내역관리, 원천징수와 관련된 사항은 해당 거래 증권 회사 또는 지정참가회사(AP)에 문의하시기 바랍니다.</p> <p><b>&lt;집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항&gt;</b></p> <p>매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간 동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다(다만, 분배를 유보할 수 있는 이자·배당 소득 등은 매년 결산·분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.</p>					
전환절차 및 방법	해당사항 없음						
집합투자업자	교보악사자산운용주식회사 [대표전화: 02-767-9600/ 인터넷 홈페이지: <a href="http://www.kyoboaxa-im.co.kr">www.kyoboaxa-im.co.kr</a> ]						
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집(매출)총액	제한을 두지 않습니다.				
효력발생일	2025년 2월 21일	존속 기간	정해진 신탁계약기간 없음				
판매회사	집합투자업자( <a href="http://www.kyoboaxa-im.co.kr">www.kyoboaxa-im.co.kr</a> ) 및 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 홈페이지 참조						
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.						

### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자 ([www.kyoboaxa-im.co.kr](http://www.kyoboaxa-im.co.kr)) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 ([www.kyoboaxa-im.co.kr](http://www.kyoboaxa-im.co.kr))
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 ([www.kyoboaxa-im.co.kr](http://www.kyoboaxa-im.co.kr))